

5. Kriterien und Beispiele der Investitionsplanung

Mit dem Einsatz des Investitionscontrollings soll den Ärzten und Zahnärzten bzw. deren Beratern bei Investitionen die verschiedenen Handlungsoptionen aufgezeigt und die Planung ermöglicht werden.

Im medizinischen Bereich sind bei geplanten Investitionen verschiedene Kriterien zu berücksichtigen. Der Praxisinhaber möchte z.B. die Ausstattung seiner Praxis auf den aktuellen Stand der Technik bringen und sicherstellen, dass die Patienten die bestmögliche Behandlung in seiner Praxis erhalten. Außerdem sind auch Marketinggesichtspunkte zu beachten, die Patienten fordern z.B. ein angenehmes Praxisumfeld wie schönere und moderne Empfangs- und Wartebereiche und Behandlungsräume.

Außerdem sind die betriebswirtschaftlichen Faktoren zu beachten, denn Investitionen führen i.d.R. zu erheblichen langfristigen finanziellen Belastungen, die eine geeignete Finanzierung nötig machen. Außerdem kommen noch weitere Kosten für Wartung und Instandhaltung sowie für den täglichen Betrieb hinzu.

Welche Punkte sind bei der Investitionsplanung zu beachten		
Medizinische Gesichtspunkte	Marketing-Gesichtspunkte	Betriebswirtschaftliche Gesichtspunkte
Ausstattung der Praxis sollte dem aktuellen Stand der Technik entsprechen	Außenwirkung der Praxis soll modern und fortschrittlich sein	Das Verhältnis von Anschaffungs- und langfristigen Folgekosten zu Nutzen und Leistung sollte angemessen sein
		<p>Rentabilität*</p> <p>* Ist die Investition für den Unternehmer rentabel? Dies ist z.B. der Fall, wenn die während der geplanten Nutzungsdauer durch die Investition erzielten Umsätze höher sind, als die Kosten der Investition in dieser Zeit für die Anschaffung und deren Betrieb. Außerdem ist eine vom Arzt gewünschte Mindestverzinsung zu erwirtschaften.</p>

Um eine gute Entscheidung darüber treffen zu können, welches medizinische Gerät angeschafft werden soll, benötigt der Investor die folgenden Informationen, die über den Anschaffungspreis hinausgehen:

- Welche Informationen müssen über das Investitionsobjekt vorliegen und sind alle Informationen zum Investitionsobjekt vorhanden?
- Sind die vorliegenden Informationen ausreichend, um die technischen Auswirkungen zu prüfen?
- Ist die Informationsgrundlage in organisatorischen Fragen ausreichend vorhanden?
- Welche weiteren Kosten löst die Investition aus?
- Bei einer Fremdfinanzierung die Höhe der Zinsen?
- Fallen zusätzliche Ausgaben für die Aus- und Weiterbildung des Personals an?
- Ist ein Umbau der Praxisräume notwendig?
- Welche Personal- und Betriebskosten fallen während der gesamten Nutzungsdauer des Gerätes an?

Für die **Bewertung der Investitionen** ist es schon bei der Planung wichtig, zwischen Einnahmen und Ausgaben sowie Kosten zu unterscheiden. So fließen als Kosten z.B. die Abschreibungen in die Berechnung ein, die jedoch zu einem späteren Zeitpunkt keine erneuten Ausgaben auslösen. Welche Informationen benötigt werden, hängt dann von der eingesetzten Berechnungsmethode ab. Nutzt der Praxisinhaber eine der bereits vorgestellten statischen Methoden der Investitionsbewertung, berücksichtigen diese auch die Abschreibungen. Die dynamischen Investitionsrechnungen arbeiten dagegen nur mit den Einnahmen und Ausgaben.

Beispiel für die Investitionen einer Zahnarztpraxis			
Wirtschaftsgut	€	Nutzungsdauer [Jahre]	AfA [€/Jahr]
Behandlungseinrichtung (keine Intensivüberwachung)	34.000,00 €	10	3.400,00 €
Mikroskop (mechnisch)	1.000,00 €	15	66,66 €
Instrumententisch	8.500,00 €	12	708,33 €
Möbel/Behandlungszimmer	9.000,00 €	15	600,00 €
Desinfektor	7.000,00 €	8	875,00 €

Wirtschaftsgut	€	Nutzungs-dauer [Jahre]	AfA [€/Jahr]
Sterilisatoren	12.000,00 €	8	1.500,00 €
Server inklusive Zubehör	8.000,00 €	5	1.600,00 €
Empfangstresen	9.000,00 €	10	900,00 €
Beleuchtung	7.500,00 €	10	750,00 €
Röntgenbildbetrachter	9.500,00 €	10	950,00 €
Hard- und Software	33.000,00 €	5	6.600,00 €
Technikraum (Kompressor)	9.000,00 €	10	900,00 €
Telefonanlage	5.500,00 €	5	1.100,00 €
Digitale Volumentomographie (DVT)	85.000,00 €	10	8.500,00 €
Summe	238.000,00 €		28.449,99 €

Die Tabelle stellt einen typischen Investitionsplan einer zahnärztlichen Neugründung dar. Für den ärztlichen Bereich existieren spezielle AfA-Tabellen die mit den anzuwendenden Abschreibungsduern zu beachten sind.

Tipp! Weisen Sie Ihren Mandant auch auf evtl. qualitative Faktoren hin, die bei der Investitionsentscheidung eine Rolle spielen können:

- Qualität des Produkts,
- Referenzen des Anbieters,
- Image des Anbieters,
- Wartung,
- Verhalten bei Kulanz,
- Service.

6. Erforderlichkeit einer Investition

Investitionen binden viel Kapital und haben für die Praxen eine große strategische Bedeutung. Wer investiert schafft meist langfristig nutzbare Wertgegenstände an, die über einen bestimmten Zeitraum abgeschrieben werden.

Deshalb sollte der Praxisinhaber bzw. dessen Berater immer detailliert ermitteln, welche Investitionen sinnvoll bzw. dringend erforderlich sind, was diese kosten, wie diese finanziert werden und welche Umsätze sich ggf. dadurch generieren lassen.

7. Ermittlung der künftigen Investitionen und des notwendigen Kapitalbedarfs

Ärzte benötigen Kapital für den Erwerb einer Praxis, die Investitionen in Medizingeräte, IT/EDV, die Praxiseinrichtung oder die Weiterbildung der Praxisangehörigen. Dabei muss als erstes ermittelt werden welcher Kapitalbedarf für die Investitionen benötigt wird, denn eine gute Kapitalbedarfsplanung vermeidet Finanzierungs- und Liquiditätsengpässe.

Checkliste Mögliche Investitionen	Ja	Nein	Höhe der Investition in €
Wurde ermittelt welche Investitionen die Praxis vornehmen will/muss und wann die Investitionen konkret geplant sind?			
Wurde ermittelt welche konkreten Kosten für die Investitionen der Praxis nötig sind?			
Ist für die Investition eine externe Beratung notwendig? Falls diese notwendig ist: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Notarkosten zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Gebühren für Anmeldungen und Genehmigungen zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Kosten für Eintragungen ins Handelsregister zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Kosten für den Erwerb von Praxisgebäuden/-räumen zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Kosten für den Erwerb einer Praxis zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			

Checkliste Mögliche Investitionen	Ja	Nein	Höhe der Investition in €
Sind für die Investition Kosten für Grundstücke und Gebäude zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Kosten für Miete/Pacht und Nebenkosten zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Kosten für Mietkaution zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Kosten für einen Umbau oder eine Modernisierung zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Personalkosten zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Personalbeschaffungskosten zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Kosten für Medizinische Geräte zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Kosten für Technische Geräte und EDV zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Kosten für Praxiseinrichtung zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			
Sind für die Investition Kosten für Materiallager zu bezahlen? Falls diese anfallen: Höhe der Investition in €?			